



Apotek Produktion & Laboratorier AB

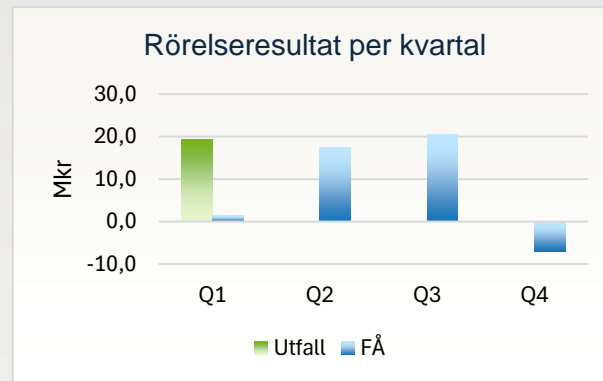
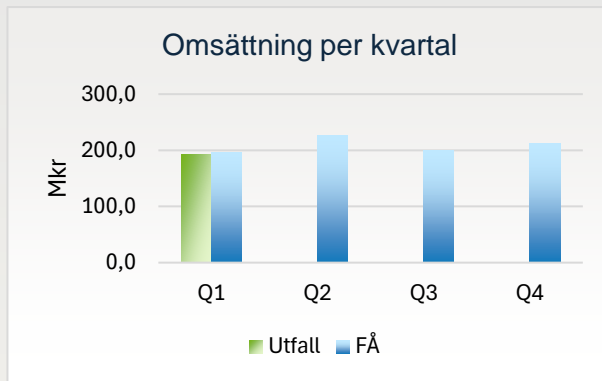
Delårsrapport januari-mars 2025

Sammanfattning

Perioden januari – mars 2025

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 193 (197) miljoner kronor.
 Samhällsuppdraget omsatte 156 (139) miljoner kronor och CDMO 36 (56) miljoner kronor.
 Koncernens rörelseresultat uppgick till 20 (2) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 10 (1) procent.

APL:s styrelse har godkänt ett investeringsprojekt om 223 miljoner kronor inom ramen för APL:s utökade samhällsuppdrag med beredskap. Projektet kommer att etablera en ny steril och icke-steril extemporetillverkning i Kungens kurva samt konsolidera laboratorieverksamheten. Planerat avslut för projektet är 2027.



Nyckeltal	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Nettoomsättning, mkr	193	197	835
Rörelseresultat, mkr	20	2	33
Rörelsemarginal %	10	1	4
Resultat efter skatt, mkr	17	-1	24
Kassaflöde, mkr	24	13	72
Bruttovinstmarginal %	14	12	13

APL:s strategiska måltal för hållbart värdeskapande		Mål 2030	Resultat 2024	YTD 2025
Leverans	Servicegrad extempore	99%	98,4%	96,7%
	Servicegrad övrigt	98%	93,2%	92,2%
Kvalitet	Felaktig produkt, antal indragningar	0	0	0
	Rester på grund av kvalitetsavvikelser	Nollvision	10 st	3 st
Ekonomi	Soliditet	40-50%	42%	43%
	Räntabilitet på eget kapital	>8%	7%	5%
	Utdelning	50% av vinst	0	-
Personal	Olycksfall med frånvaro	Nollvision	6 st	2 st
	eNPS	>35	18	-
Utveckling	Omsättning CDMO	500 mkr	275 mkr	36 mkr

GOD LEVERANSFÖRMÅGA OCH HÖG EFTERFRÅGAN

Inledningen av 2025 har visat en fortsatt stark efterfrågan på APL:s tjänster, framför allt inom samhällsuppdraget. Den viktiga roll APL spelar som komplement i svensk läkemedelsförsörjning visar sig genom fortsatt hög efterfrågan av extemporeläkemedel och lagerberedningar.

Fortfarande genererar samhällsuppdraget ett underskott eftersom gällande prismodell för extemporeläkemedel och lagerberedningar inte täcker alla kostnader. APL får därför fortsatt ersättning för samhällsuppdraget enligt SFS 2020:1010. Under perioden har ersättningen uppgått till 22 miljoner kronor.

Försäljningen inom CDMO under perioden är något lägre än föregående år på grund av avvecklingen av produkten Zonnica under 2024, men har utvecklats i linje med förväntningarna. Vi anpassar verksamheten för att spegla den nya situationen och omställningen har kunnat ske genom naturlig personalomsättning. Totalt har personalstyrkan reducerats med cirka 15 FTE.

En god bruttovinst har medfört ett positivt rörelseresultat för perioden om 20 miljoner kronor.

Leveransförmågan under perioden har varit god. Vissa produktionsstörningar har uppkommit i tillverkningen av lagerberedningar i Malmö vilket givit upphov till kortare restsituationer för ett fåtal produkter. Generellt är beläggningen hög för tillverkning av lagerberedningar och arbete pågår för att säkerställa att vi möter de behov som finns och kan hålla relevanta säkerhetsnivåer i våra lager. För tillverkningen av extemporeprodukter och kontraktstillverkning har servicenivån varit bra.

2023 fick APL ett utökat samhällsuppdrag med beredskap för att kunna upprätthålla verksamheten vid fredstida kris, höjd beredskap och ytterst krig. Arbetet med att anpassa APL till det utökade samhällsuppdraget har pågått sedan dess. En av de viktigaste åtgärderna är att åstadkomma back-up för tillverkning av individuell extempore mellan anläggningarna i Göteborg och Stockholm så att all volym kan tillverkas i en anläggning i händelse av driftavbrott på den andra. Idag finns inte erforderlig kapacitet i Stockholm för att kunna uppfylla detta.

Under perioden har APL:s styrelse fattat beslut om etablering av en ny extemporeanläggning i Stockholm, vilket möjliggör full back-up mellan Göteborg och Stockholm. Projektet omfattar en beräknad investering om 223 miljoner kronor i befintlig fastighet och ska färdigställas 2027. Projektet finansieras från statsbudgetens anslagsområde "Civilt försvar inom hälso- och sjukvård".

APL har fortsatt arbetet med att introducera automatiserad dispensering med hjälp av 3D-printingteknologi för tillverkning av extemporeläkemedel. Tekniken är nu kvalificerad i vårt utvecklingslaboratorium och under våren kvalificeras den första beredningen inom tillverkning. Första produkt blir metoprolol i pediatrik beredning. Metoprolol är en så kallad beta-blockerare som motverkar högt blodtryck. Den förmodade patientgruppen för denna beredning är barn i cancerbehandling där problem med högt blodtryck kan uppkomma.

APL kommer att samla alla beredningar med den nya tekniken under varumärket ExtempoPrint® och planen är att stegvis introducera fler substanser. Tekniken gör det möjligt att delvis automatisera extempore-tillverkningen vilket kommer att ge fördelar avseende kvalitet, effektivitet och skydd mot exponering för personal. ExtempoPrint är sedan 2024 ett registrerat varumärke.



ERIK HAEFFLER, VD

APL har flera investeringsprojekt pågående för att underhålla, uppgradera och modernisera våra anläggningar. Till de större projekten hör etableringen av en ny tillverkningslinje för injektionsflaskor och ögondroppar vid anläggningen i Umeå och ett projekt för digitalisering av produktionsmiljön med övergång från pappersbaserad till digital tillverkningsdokumentation. Projekten följer plan.

Såväl APL:s operativa som finansiella resultat har stärkts under de senaste åren. Under första kvartalet 2025 har vi trots avslutet av tillverkning av kontraktprodukten Zonnic levererat ett positivt resultat och fortsatt arbetet för att bygga APL för framtiden. Fokus ligger på samhällsuppdraget, att växa våra kontraktstjänster och att fortsätta utveckla verksamheten i enlighet med våra väsentliga hållbarhetsfrågor.

APL:s strategiska inriktning ligger fast. Vi ska vara

- en hållbar och pålitlig leverantör
- ett konkurrenskraftigt och lönsamt bolag
- en attraktiv arbetsgivare

Sammantaget fortsätter vi utvecklingen mot att göra APL till ett effektivt tillverkande läkemedelsföretag med fokus på det viktiga samhällsuppdrag vi har. Detta ska vi göra med hänsyn till ägarens anvisningar och i riktning mot våra strategiska mål för ett hållbart värdeskapande.



Koncernen och moderbolaget

Koncernen

Resultat januari – mars 2025

Under första kvartalet 2025 uppgick koncernens nettoomsättning till 193 (197) miljoner kronor. Samhällsuppdraget som helhet ökade med 17 miljoner kronor från föregående år (12 procent), både drivet av högre volymer och fasningseffekter. Intäkter från kontraktstillverkningen minskade med 23 miljoner kronor (48 procent) till största del relaterat till den avslutade kontraktspotentialen Zonnic, men även orsakat av fasningar. Försäljning av analystjänster har ökat något sedan föregående år och Utveckling, CTM/KPS ökade med 2 miljoner kronor (26 procent) under första kvartalet.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 20 (2) miljoner kronor och förbättringen mot föregående år hänförs till bättre kostnadseffektivitet och högre statlig ersättning för en tjänst av allmänt ekonomiskt intresse som APL erhåller kvartalsvis för att leverera samhällsuppdraget. Rörelsemarginalen har därmed påverkats positivt jämfört med föregående år och uppgick till 10 (1) procent.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt uppgick till 17 (-1) miljoner kronor.

Kassaflöde januari – mars 2025

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 36 (24) miljoner kronor. Rörelsekapitalet 2025 påverkades av inbetalningen om 33 miljoner kronor för finansieringen av investeringarna inom ramen för beredskapsuppdraget. Lagret har ökat med 15 miljoner kronor främst drivet av råvaror för produkter med ökad efterfrågan inom individuell extempore. Investeringarna under första kvartalet, främst inom materiella anläggningstillgångar, uppgick till 8 (11) miljoner kronor varav 1 (2) miljoner kronor avser beredskapsuppdraget.

Flera större investeringsprojekt har godkänts och startar under andra kvartalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten består av amortering av banklån med 4 (1) miljoner kronor. Det totala kassaflödet för perioden uppgår därmed till 24 (13) miljoner kronor och likvida medel vid periodens slut uppgår till 148 (66) miljoner kronor.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet januari – mars 2025

Det egna kapitalet uppgick till 385 (367) miljoner kronor jämfört med ställningen vid årsbokslutet 2024-12-31 och skillnaden förklaras av resultatutvecklingen. Soliditeten uppgick till 43 (42) procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 5 (7) procent. Räntebärande nettoskuld uppgick till 252 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor motsvarar lån för fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet och resterande del, 152 miljoner kronor, avser lån för att finansiera investeringar. Lånen avseende finansiering av investeringar amorteras med 18 miljoner kronor per år. Lånen om 174 miljoner kronor som förfaller i december 2025 respektive mars 2026 rapporteras som kortfristig skuld till kreditinstitut i balansräkningen. APL:s checkkredit uppgår till 150 miljoner kronor och per den 31 mars var den inte nyttjad.

Risker och osäkerhetsfaktorer

APL:s främsta risk är fortsatt kopplad till finansieringen av verksamheten då samhällsuppdraget inte är lönsamt med nuvarande ersättningsmodell. Då APL sedan 2021 erhåller en ersättning för samhällsuppdraget har riskerna och osäkerhetsfaktorerna kring APL:s långsiktiga finansiering av samhällsuppdraget minskat. Det pågår en fortsatt dialog med ägaren kring nivån på ersättningen och finansieringen av APL:s investeringsbehov framåt. Efter en vägledning från TLV 2023 får APL ersättning för vissa indirekta materialkostnader som finansiellt stärker samhällsuppdraget framåt.

Andra väsentliga risker är kopplade till cyberattacker, produktionsavbrott och brist på insatsmaterial. Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisning 2024. Läs mer om APL:s risker och osäkerhetsfaktorer på sidorna 23–27 i Års- och hållbarhetsredovisning 2024.

Tvister

Inga tvister med extern part föreligger.

Transaktioner med närstående parter

Apotek Produktion & Laboratorier AB ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen har en statlig ersättning för samhällsuppdraget om 22 miljoner kronor erhållits, liksom finansiering för investeringar till det utökade samhällsuppdraget om 33 miljoner kronor. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB uppgick under perioden till 192 (195) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 18 (-1) miljoner kronor. Resultat efter skatt uppgick till 17 (-3) miljoner kronor.

För övriga kommentarer hänvisas till de kommentarer som finns under rubriken "Koncernen" där moderbolaget utgör den största delen av koncernens verksamhet.

Finansiella siffror

Koncernens resultaträkning

Tkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	192 630	196 621	835 259
Kostnad för sålda varor	-164 742	-173 792	-724 677
Bruttoresultat	27 887	22 828	110 582
Försäljningskostnader	-5 910	-6 510	-25 399
Administrationskostnader	-26 438	-27 295	-106 268
Övriga rörelseintäkter	24 038	12 653	54 844
Övriga rörelsekostnader	-16	-165	-1 062
Rörelseresultat	19 561	1 511	32 698
Finansnetto	-2 172	-2 899	-8 317
Resultat före skatt	17 389	-1 388	24 381
Skatt på årets resultat	0	0	0
Resultat efter skatt	17 389	-1 388	24 381

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31 331	12 229	82 539
Förändring av rörelsekapital	5 075	12 067	85 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36 406	24 296	167 719
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 284	-10 510	-93 331
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 463	-713	-2 138
Periodens kassaflöde	23 660	13 073	72 251
Likvida medel vid periodens början	125 481	52 963	52 963
Kursdifferens i likvida medel	-1 324	20	267
Likvida medel vid periodens slut	147 818	66 056	125 481

Koncernens balansräkning

Tkr	31 mar 2025	31 mar 2024	Helår 2024
Immateriella anläggningstillgångar	24 243	12 993	21 839
Materiella anläggningstillgångar	495 655	472 597	502 395
Finansiella anläggningstillgångar	19	19	19
Varulager	118 138	128 155	102 561
Kundfordringar	83 629	130 141	86 402
Övriga kortfristiga fordringar	31 201	32 782	30 617
Kassa och bank	147 818	66 056	125 481
Summa tillgångar	900 702	842 743	869 312
Eget kapital	384 808	341 650	367 420
Avsättningar	2 106	1 495	2 106
Långfristiga skulder till kreditinstitut	77 902	75 000	78 613
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	174 099	182 888	177 850
Kortfristiga skulder	261 788	241 710	243 324
Summa eget kapital och skulder	900 702	842 743	869 312

Koncernens förändring i eget kapital ¹

Tkr	31 mar 2025	31 mar 2024	Helår 2024
Eget kapital vid årets ingång	367 420	343 038	343 039
Periodens resultat	17 389	-1 388	24 381
Eget kapital vid periodens utgång	384 809	341 650	367 420

¹ Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Moderföretagets resultaträkning

Tkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	191 762	195 463	829 445
Kostnad för sålda varor	-169 623	-179 442	-732 331
Bruttoresultat	22 139	16 020	97 113
Försäljningskostnader	-5 910	-6 510	-25 399
Administrationskostnader	-21 892	-22 749	-101 651
Övriga rörelseintäkter	23 972	12 609	54 526
Övriga rörelsekostnader	-13	-165	-1 060
Rörelseresultat	18 295	-795	23 529
Finansnetto	-1 312	-1 793	-3 938
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	16 983	-2 588	19 591
Bokslutsdispositioner	0	0	10 998
Resultat före skatt	16 983	-2 588	30 589
Skatt på årets resultat	0	0	0
Resultat efter skatt	16 983	-2 588	30 589

Moderföretagets balansräkning

Tkr	31 mar 2025	31 mar 2024	Helår 2024
Immateriella anläggningstillgångar	22 784	12 419	20 326
Materiella anläggningstillgångar	217 538	198 968	220 075
Andelar i koncernföretag	79 897	79 897	79 897
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	18	18	18
Varulager	118 138	128 155	102 561
Kundfordringar	82 544	128 973	85 317
Fordringar hos koncernföretag	126 068	108 473	115 440
Övriga kortfristiga fordringar	24 342	27 366	24 538
Kassa och bank	143 199	62 270	121 005
Summa tillgångar	814 529	746 538	769 177
Eget kapital	398 177	348 017	381 194
Övriga avsättningar	2 106	1 495	2 106
Långfristiga skulder till kreditinstitut	77 902	75 000	78 613
Skulder till koncernföretag	3 381	3 381	3 381
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	74 099	82 888	77 850
Övriga kortfristiga skulder	258 865	235 758	226 034
Summa eget kapital och skulder	814 529	746 538	769 177

Rapportens undertecknande

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm som framgår av digital signatur

Kjell Johansson
Ordförande

Malin Sandquist
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Lars Johansson
Ledamot

Janet Hoogstraate
Ledamot

Helena Jansson
Ledamot

Anders Hugosson
Ledamot

Susann Danielsson
Arbetstagarrepresentant

Moa Lihammar
Arbetstagarrepresentant

Erik Haeffler
Verkställande direktör

Kommande rapporter

15 augusti
Delårsrapport januari-juni 2025

31 oktober
Delårsrapport januari-mars 2024

Noter och definitioner

Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till Års- och hållbarhetsredovisningen för 2024. I övrigt följer koncernen regeringens riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande, i den mån riktlinjerna är tillämpliga.

Bruttovinst och bruttovinstmarginal: Skillnad mellan nettoomsättning och varukostnader samt skillnaden uttryckt i procent mellan nettoomsättning och varukostnader.

CDMO: Contract Development & Manufacturing Organisation, Kontraktstillverkare.

CTM/KPS: Clinical Trial Material, Kliniskt prövningsmaterial & Supply.

ExtempoPrint: En teknik där man med hjälp av 3D-teknologi skapar en automatiserad dispensering.

Extemporeläkemedel: Ett läkemedel som inte finns kommersiellt tillgängligt men som behövs för vissa patienter inom sjukvården. Specialtillverkas utifrån förskrivarens bedömning av patientens behov.

Räntabilitet på eget kapital: Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Mer information om APL finns på: www.apl.se

Organisationsnummer Apotek Produktion & Laboratorier AB: 556758-1805



Erik Haeffler, vd

Annica Öhling, CFO